

0-797285

На правах рукописи

Торваль

Гоголь Дмитрий Александрович

**РАЗВИТИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ И РЕГУЛИРОВАНИЯ
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

**диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Волгоград – 2012

Работа выполнена в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Волгоградский государственный университет».

Научный руководитель – кандидат экономических наук, доцент
Аникина Ирина Дмитриевна.

Официальные оппоненты: **Литвинова Алла Владимировна** –
доктор экономических наук, профессор,
Волжский гуманитарный институт (филиал)
ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный
университет», заведующий кафедрой финансов и
кредита;

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000795827

Гавриленко Андрей Анатольевич –
кандидат экономических наук, Волгоградское
отделение ОАО «Сбербанк России»,
управляющий.

Ведущая организация – ФГБОУ ВПО «Саратовский государственный
социально-экономический университет».

Защита состоится 30 мая 2012 года в 14:30 часов на заседании диссертационного совета Д 212.029.04 при ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный университет» по адресу: 400062, г. Волгоград, просп. Университетский, 100, аудитория 4-01 «А». С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ФГБОУ ВПО «Волгоградский государственный университет».

Автореферат разослан 28 апреля 2012 г.

Ученый секретарь диссертационного совета
кандидат экономических наук, доцент

И.Д. Аникина

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. Происходящие изменения в экономике и ее важнейшем секторе – банковской системе, показывают, что она остается уязвимой по отношению к воздействию деструктивных факторов внешней среды, подвержена кризисам, возникающим на фондовых рынках и усиленных процессом глобализации. Кризис 2008 года продемонстрировал, что российская банковская система еще не приобрела необходимого запаса прочности, а многие отечественные банки испытывают затруднения в наращивании капитальной базы и поддержании мгновенной и текущей ликвидности. Ряд кредитных организаций остается в неустойчивом финансовом положении, их надежность вызывает сомнение. Недоверие к отдельным банкам отрицательно сказывается на ситуации в банковском секторе, сдерживает инвестиционную активность населения и предприятий, замедляет приток зарубежного капитала в Россию.

В этой связи для финансовой науки важным становится решение вопросов, относящихся к определению признаков финансовой устойчивости банка, а также разработка новых методик оценки и регулирования финансовой устойчивости российских банков посредством правильного подбора оценочных критериев их деятельности, позволяющих обеспечить стабильное функционирование банков, что является главным условием динамичного развития банковского сектора государства. Для оценки устойчивости российской банковской системы, отдельных банков чаще всего используются такие методики, как экспертные оценки, рейтинги, которые в определенной мере являются субъективными. Но состояния банковской системы во время и после каждого экономического кризиса демонстрируют, что существующие методики оценки финансовой устойчивости банков и банковской системы не оправдывают себя в полной мере, поэтому требуется разработка новых методик, которые позволят не только повысить объективность оценки, но и регулировать уровень финансовой устойчивости, достигая ожидаемого экономическими субъектами уровня доходности собственного капитала банка.

Таким образом, актуальность темы исследования обусловлена необходимостью дальнейшего изучения комплекса вопросов, связанных с решением проблем в области развития инструментария оценки и регулирования финансовой устойчивости банков, что будет способствовать финансовому оздоровлению российской банковской системы посредством конкретизации путей и мер, направленных на укрепление финансовой устойчивости как коммерческих банков, так и всего банковского сектора Российской Федерации.

Степень разработанности проблемы. Значительный научный вклад в разработку теории банковского дела внесли такие зарубежные ученые, как Э. Гилл, Х. Грюнинг, Э. Доллан, Т. Кох, Э. Рид, Л. Роджер, П. Роуз, Дж. Синки. Практические аспекты банковской деятельности с разной степенью полноты освещаются в трудах отечественных ученых-экономистов: Л. Батраковой, Г. Белоглазовой, Н. Валенцевой, А. Гавриленко, Е. Жукова, В. Колесникова, Г. Коробовой, Ю. Коробова, Л. Кроливецкой, О. Лаврушина, А. Литвиновой, О. Овчинниковой, Г. Пановой, В. Родионовой, И. Рыковой, О. Семенюты, В. Сенчагова, К. Смирновы, Г. Тосуняна.

Вопросы, связанные с обеспечением финансовой устойчивости банковской системы и отдельных банков, освещают в своих трудах М. Аушев, А. Беляков, Ю. Бычко, Р. Галикеев, В. Гранатуров, М. Кириянов, О. Костяшкина, Г. Лотобаева, Р. Назиров, А. Насонова, К. Никитин, Н. Пронская, Т. Струченкова, Л. Тэпман, Н. Фотиади, А. Шаталов. Однако выявленные ими проблемы по-прежнему остаются не до конца нерешенными, а внесенные предложения распространяются преимущественно на область управления банковскими рисками.

Оценке финансовой устойчивости современных банков посвящены исследования В. Белозеровой, К. Бердиной, В. Бухштабера, И. Гармаш, Б. Герасимова, А. Година, А. Докунина, В. Евсюкова, И. Иевлевой, А. Киселева, А. Кочетыгова, Е. Неретиной, И. Оводова, А. Плотникова, А. Пшеворского, О. Распоровой, В. Тена, Д. Трутнева, А. Филипповой, С. Шевченко. В то же

время рассматриваемые данными исследователями вопросы отражают лишь отдельные аспекты общей проблемы.

Влияние различных факторов на финансовую устойчивость банка освещено в научных трудах И. Бабакова, Л. Гиляровской, И. Готовчикова, И. Павловой, С. Паневиной, Е. Пищулина, М. Сабирова, Н. Соколинской, Е. Сокориной, А. Тавасиева, Е. Тархановой, Г. Фетисова, Е. Хольновой. Но и в работах названных ученых не всегда дано комплексное и системное рассмотрение проблемы оценки финансовой устойчивости банка.

Возможности применения различных методик для оценки и прогнозирования финансовой устойчивости банков исследуют А. Артеменков, Д. Воронин, Д. Грушевский, А. Дубанков, А. Касютин, В. Ковалев, М. Котляров, Н. Куницына, Ю. Масленченков, В. Михайлец, В. Нестеренко, С. Пожарненков, В. Севриновский, А. Шаповал, И. Шапацева. В своих научных работах названные авторы оперируют утвержденными нормативами и не моделируют возможные варианты развития банка при изменении среды их функционирования.

Способы и возможности применения банками достижений научно-технического прогресса в обеспечении их устойчивого развития все еще остаются недостаточно исследованными, особенно в вопросах оценки финансовой устойчивости банков, которые имеют свою специфику, в том числе в части применяемого инструментария. Практически не исследована зависимость устойчивости банковской системы от уровня финансовой устойчивости отдельных коммерческих банков, их количества и параметров деятельности. Большинство теоретических разработок зарубежных экономистов в области банковского менеджмента строятся на системе допущений и построении финансовых моделей деятельности банков, функционирующих в условиях, существенно отличающихся от российских степенью развитости финансовых рынков и содержанием инструментов регулирования банковской деятельности. При этом часто исследуются общие

процессы, но не конкретные процедуры, инструменты и механизмы оценки и укрепления финансовой устойчивости банков в процессе их деятельности.

Вместе с тем, труды перечисленных ученых стали стимулом и послужили базой для дальнейшего исследования проблем обеспечения и оценки финансовой устойчивости банков как составных элементов банковской системы. Недостаточная изученность темы и степень разработанности инструментария оценки и регулирования финансовой устойчивости банка, с одной стороны, и научно-практическая значимость – с другой, предопределили выбор темы диссертации, цели и задач исследования.

Целью диссертационной работы является развитие методического инструментария оценки и регулирования финансовой устойчивости коммерческого банка в контексте концепции менеджмента на основе ожиданий, способствующего устойчивому развитию банковской системы.

Указанная цель диссертационного исследования предопределила необходимость решения следующих **задач**:

- конкретизировать теоретические положения оценки и регулирования финансовой устойчивости банка посредством уточнения характеризующих ее признаков;
- детализировать принципы регулирования финансовой устойчивости коммерческого банка на базе концепции менеджмента на основе ожиданий;
- предложить способ оценки финансовой устойчивости банка на основе системы показателей, характеризующих надежность, финансовую стабильность, устойчивость и гибкость;
- развить методику регулирования финансовой устойчивости банка, обеспечивающую достижение ожидаемого экономическими субъектами уровня доходности (прибыльности) собственного капитала банка;
- разработать методические рекомендации по оценке устойчивости банковской системы, способствующие раннему обнаружению проблем в функционировании банковской системы, выбору приоритетных направлений по сохранению и укреплению банковского сектора России.

Объектом исследования является финансовая устойчивость коммерческого банка как элемента банковской системы.

Предметом исследования является система финансовых отношений, возникающих в процессе управления финансовой устойчивостью банка.

Теоретической и методологической основой исследования послужили теоретические положения и методологические подходы, изложенные в трудах отечественных и зарубежных ученых по проблемам оценки и управления финансовой устойчивостью банков. В работе были использованы обще- и частнонаучные методы исследования: функционально-структурный и системный подходы, метод научной абстракции, методы экономико-статистического и сравнительного анализа, финансовой математики, финансового анализа, экспертных оценок, логический и графический методы.

Область исследования. Область исследования соответствует Паспорту специальности 08.00.10. – Финансы, денежное обращение и кредит, часть 2. Денежное обращение, кредит и банковская деятельность, раздел 10. Банки и иные кредитные организации, п. 10.5. Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития.

Информационно-эмпирическую базу исследования составили законодательные документы Российской Федерации, касающиеся деятельности банков; нормативные акты Банка России, регламентирующие деятельность российских банков по соблюдению экономических нормативов; материалы научных семинаров и конференций; публикации в экономической литературе, посвященные проблемам финансовой устойчивости банков, эффективности их операций, управления рисками и качеством активов; данные Федеральной службы государственной статистики, Банка России, периодической печати; Интернет и электронные ресурсы, а также собственные расчетные материалы автора.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

1. Основой финансовой устойчивости банковской системы является финансовая устойчивость отдельных коммерческих банков. Финансовая

устойчивость банка – это такое состояние его финансовых ресурсов, при котором банк может успешно развиваться, реализуя свою стратегию и оправдывая ожидания экономических субъектов относительно будущей доходности (прибыльности) его капитала, сохраняя при этом приемлемый для него уровень рисков. Признаками финансовой устойчивости банка являются: *надежность* – отражает способность банка своевременно выполнять свои обязательства; *финансовая гибкость* – позволяет банку регулировать объем и структуру активов и пассивов, адаптируясь к изменениям ожиданий экономических субъектов в условиях неопределенности внешней среды; *финансовая стабильность* – обуславливается качеством активов и пассивов и агрессивностью кредитной политики банка; *финансовое равновесие* – характеризует сбалансированность развития банка, определяется достаточностью собственного капитала и соотношением темпов роста ресурсной и клиентской базы.

Учет указанных признаков дает возможность нацеливать банковский менеджмент на повышение финансовой устойчивости банка посредством анализа и регулирования показателей, характеризующих его деятельность, что позволит повысить финансовую устойчивость отдельного банка и банковской системы в целом.

2. Регулирование финансовой устойчивости коммерческого банка целесообразно осуществлять в соответствии с концепцией менеджмента на основе ожиданий с учетом принципов, принимающих во внимание требования к будущей доходности капитала экономическими субъектами: *принципа интеграции* интересов внутренних (акционеров) и внешних (клиентов банка, контрагентов, государства и пр.) стейкхолдеров при разработке стратегии управления финансовой устойчивостью банка; *принципа сбалансированности* деятельности банка посредством регулирования темпов роста его собственного капитала, обязательств и активов, обеспечивающих заданную доходность капитала при приемлемом уровне риска и достаточной ликвидности операций; *принципа инновационности*, заключающегося в необходимости создания и

внедрения новых банковских продуктов для удовлетворения запросов клиентов банка, что обеспечивает укрепление его конкурентоспособности; *принципа множественности источников финансирования*, предполагающего их разнообразие и комплексное использование на разных направлениях вложений финансовых ресурсов, что позволяет увеличить объемы активных и пассивных операций банка и повысить доходность его собственного капитала без снижения уровня финансовой устойчивости банка. Названные принципы регулирования финансовой устойчивости способствуют рациональной организации деятельности банка, ориентированной на реализацию ожидаемой экономическими субъектами доходности собственного капитала, что проявляется в росте рыночной стоимости банка.

3. Уровень финансовой устойчивости коммерческого банка целесообразно определять на основе системы взаимосвязанных показателей: *надежности* (показатели мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности), *финансовой гибкости* (показатели рыночной стоимости банка, рентабельности активов и капитала), *финансовой стабильности* (показатели качества активов и пассивов, агрессивности кредитной политики, уровня риска) и *финансового равновесия* (показатели достаточности собственного капитала; темпов роста ресурсной и клиентской базы), способствующих раннему выявлению у банка признаков предкризисного состояния и своевременному принятию адекватных мер по улучшению банковского менеджмента.

4. Доходность (прибыльность) собственного капитала, отражая, с одной стороны, ожидания экономических субъектов, с другой, характеризуя финансовую устойчивость банка, выступает целевым показателем эффективности его деятельности. Факторная модель регулирования доходности собственного капитала банка и его финансовой устойчивости, основанная на линейных комбинациях показателей финансовой устойчивости банка, позволяет выражать доходность собственного капитала (результативный признак) через взаимосвязанные с ним показатели финансовой устойчивости (факторные признаки) и оценивать вероятность достижения показателей

желаемых значений и их влияние на ожидаемую доходность собственного капитала. С помощью данной факторной модели возможно регулировать финансовую устойчивость, направляя усилия на достижение заданного уровня прибыльности собственного капитала и эффективности совершаемых операций, обеспечивающих высокий уровень финансовой устойчивости банка.

5. В целях совершенствования мониторинга финансовой устойчивости банковской системы целесообразно применять показатель, рассчитываемый как средневзвешенная величина показателей уровня финансовой устойчивости отдельных банков, используя в качестве весов долю собственного капитала отдельного банка в объеме собственного капитала по всей банковской системе. Использование регулятором предложенного показателя позволит расширить информационную базу анализа устойчивости банковской системы и степени ее зависимости от уровня финансовой устойчивости отдельных банков.

Научная новизна полученных результатов заключается в развитии методических основ управления финансовой устойчивостью коммерческого банка и банковской системы в целом посредством уточнения признаков финансовой устойчивости банка, разработки методических рекомендаций по определению уровня его финансовой устойчивости, способствующих эффективности управления доходностью (прибыльностью) деятельности отдельного банка при сохранении и/или укреплении его финансовой устойчивости, а также повышению устойчивости банковской системы в целом.

К числу основных научных результатов, определяющих новизну проведенного исследования, относятся следующие:

- конкретизированы признаки финансовой устойчивости коммерческого банка (*надежность, финансовая гибкость, финансовая стабильность, финансовое равновесие*), комплексный учет которых позволит оценивать и регулировать финансовую устойчивость банка посредством корректировки управленческих решений при реализации стратегии его развития;

- уточнено содержание *принципов регулирования* финансовой устойчивости коммерческого банка (интеграции, сбалансированности,

инновационности, множественности источников финансирования) с позиции концепции менеджмента на основе ожиданий внешними экономическими субъектами будущей доходности капитала. Реализация названных принципов позволит повысить качество управления финансовой устойчивостью банка;

- предложены методические рекомендации по оценке уровня финансовой устойчивости банка (высокой, низкой, средней, утраты финансовой устойчивости) в зависимости от значения интегрального показателя, измеряющего влияние надежности, финансовых гибкости, стабильности и равновесия, способствующих повышению аналитических возможностей банковского менеджмента по раннему выявлению у банка признаков предкризисного состояния;

- разработана методика регулирования финансовой устойчивости банка, в основе которой лежит факторная модель доходности (прибыльности) собственного капитала банка, дающая возможность оценивать желаемые значения показателей, воздействующих на уровень доходности собственного капитала и определяющих финансовую устойчивость банка, и на этой основе разрабатывать мероприятия, направленные на достижение ожидаемых значений показателей, что поможет достичь уровня финансовой устойчивости банка, адекватного приоритетам его развития и требованиям регулятора;

- предложено на уровне Банка России определять степень устойчивости банковской системы в зависимости от значения финансовой устойчивости отдельного банка и размера его собственного капитала в общей сумме капитала банковской системы; мониторинг предложенного показателя позволит регулятору на ранней стадии обнаружить возникновение проблем в функционировании банков с целью разработки своевременных превентивных мероприятий по предупреждению банковских кризисов и коррекции механизма взаимодействия Банка России и коммерческих банков в части обеспечения их финансовой устойчивости.

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость работы заключается в развитии теоретических положений,

позволяющих уточнить признаки финансовой устойчивости коммерческого банка и конкретизировать методический инструментарий ее оценки и регулирования в контексте концепции менеджмента на основе ожиданий, что развивает теорию банковского менеджмента, способствуя приращению научного знания в области банковского дела.

Практическая значимость состоит в том, что основные результаты исследования, имеющие практическое значение, касаются разработки автором методики оценки уровня финансовой устойчивости банка, рекомендаций по регулированию ожидаемой экономическими субъектами доходности (прибыльности) капитала банка без потери им финансовой устойчивости на основе факторной модели. Выдвинутые автором теоретические и научно-практические рекомендации могут использоваться менеджерами банков при уточнении стратегии развития банка, выборе мероприятий по достижению требуемой доходности собственного капитала банка при целевом значении уровня финансовой устойчивости, а также надзорными органами для ранней диагностики устойчивости банковской системы, формирования системы мер регулирования устойчивости банковской системы и предупреждения финансовых кризисов. Разработанные в диссертации положения могут найти применение в учебном процессе при создании учебно-методических комплексов по дисциплинам «Финансовый менеджмент в банке», «Управление финансовыми институтами», «Организация деятельности коммерческого банка», «Анализ деятельности коммерческого банка».

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы диссертации прошли апробацию на международных, всероссийских, региональных конференциях, в том числе: на международных научно-практических конференциях «Проблемы современной экономики» (Новосибирск, 2011), «Проблемы инновационной экономики, модернизации и технологического развития» (Пенза, 2011), «Перспективные научные исследования» (София, 2012), «Кризис или реформа: современные проблемы развития социально-экономических систем» (Саратов, 2012); на всероссийских

научно-практических конференциях: «Управление социально-экономическими системами в условиях модернизации» (Саратов, 2010), «Потенциал и перспективы России в условиях глобализации» (Оренбург, 2011); на Научной сессии Волгоградского государственного университета (2010).

Полученные результаты используются в рамках образовательной программы «Финансы и кредит» при разработке лекционных и практических занятий по дисциплине «Организация деятельности коммерческого банка», а также на образовательной программе магистратуры по направлению «Экономика» в рамках преподавания дисциплины «Управление финансовыми институтами».

Публикации. По материалам исследования опубликовано 11 научных статей общим объемом 7 п.л. (авторский вклад – 5,7 п.л.), в том числе 3 статьи в изданиях, рекомендованных ВАК – 1,25 п.л. авторского вклада.

Структура и объем диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 184 источников и 8 приложений. Общий объем диссертации составляет 181 страницу. Работа содержит табличный и графический материал (18 таблиц, 10 рисунков и 13 формул).

Во *введении* обоснована актуальность темы диссертации, определены ее цель, задачи, указаны предмет и объект исследования, теоретические и методологические основы диссертационной работы, выделены основные положения, выносимые на защиту, и научная новизна проведенного исследования.

В *первой главе* диссертации *«Теоретические основы исследования финансовой устойчивости коммерческого банка»* выявлены признаки финансовой устойчивости банка: надежность, финансовая гибкость, финансовая стабильность и финансовое равновесие, характеризующиеся соответствующими показателями; изложены теоретические подходы к оценке финансовой устойчивости банка на основе анализа существующих методик.

Во *второй главе* *«Методические основы оценки и регулирования финансовой устойчивости коммерческого банка в Российской Федерации»*

исследована зависимость финансовой устойчивости банков от величины и достаточности их собственного капитала; разработана балльная шкала оценки уровня финансовой устойчивости банков; раскрыты способы регулирования уровня финансовой устойчивости банков.

В *третьей главе «Направления обеспечения финансовой устойчивости банковской системы»* предложены способы регулирования параметров финансовой устойчивости банков и даны методические рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости банков, как элементов банковской системы.

В *заключении* обобщены результаты проведенного исследования, сформулированы авторские выводы и предложения научно-теоретического и практического характера.

ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

Признаки финансовой устойчивости коммерческого банка. Устойчивость коммерческого банка в отличие от устойчивости других хозяйствующих субъектов имеет отличительные особенности, которые обусловлены спецификой деятельности банка как финансового посредника. Динамично меняющаяся среда функционирования коммерческих банков, новации в области банковского менеджмента обусловили необходимость систематизации признаков финансовой устойчивости банков и выделения доминирующих показателей по каждой группе признаков. По мнению автора, признаками финансовой устойчивости банка являются:

надежность банка – это способность банка выполнить взятые на себя обязательства перед клиентами, определяемая ликвидностью, кредитоспособностью и платежеспособностью банка. Надежность банка характеризуют показатели экономических нормативов мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности;

финансовая гибкость банка – это способность банка регулировать объем и структуру активных и пассивных операций, а также направления вложения

денежных ресурсов согласно изменившимся ожиданиям экономических субъектов под воздействием факторов внешней и внутренней среды функционирования банка. Данный параметр целесообразно использовать для оценки наличия управленческих опционов у банка. Финансовую гибкость банка характеризуют показатели рыночной стоимости банка, рентабельности активов (ROA) и капитала (ROE);

финансовая стабильность банка – это такое состояние банка, при котором он может своевременно погашать свои текущие обязательства и операционные расходы. Она является следствием ликвидности банка, его доходности, эффективного управления рисками и денежными потоками, позволяющими синхронизировать денежные поступления и оплату финансовых обязательств в текущем периоде. Финансовая стабильность банка определяется постоянством оптимальных или приближенных к ним значений показателей. Финансовую стабильность банка характеризуют показатели качества активов, преимущественно качества кредитного портфеля, в виде соотношения сформированного резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности (РВПС) и величины кредитного портфеля; качества пассивов в виде положительного денежного потока по вкладам и депозитам; агрессивности кредитной политики в виде устойчивого роста кредитного портфеля; уровня риска, определяемого экономическими нормативами Н6, Н7, Н9.1, Н10.1, Н12;

финансовое равновесие банка – это способность банка обеспечить сбалансированность темпов роста рискованных активов, обязательств и собственного капитала банка, позволяющих достичь компромисс между доходностью, ликвидностью и рискованностью банковских операций. Финансовое равновесие банка характеризуется показателями сбалансированного развития: достаточность собственного капитала (Н1), соотношение темпов роста ресурсной и клиентской базы.

Автор обращает внимание на наличие взаимосвязи и взаимозависимости составляющих финансовой устойчивости банка: рост надежности и финансовой стабильности ведет к повышению рейтинга банка и росту его финансовой гибкости; сохранение финансового равновесия свидетельствует о снижении

уровня риска и расширении возможностей банка по привлечению значительных объемов долгосрочных денежных ресурсов, что увеличивает его финансовую гибкость при расширении масштабов деятельности. Финансовая стабильность и финансовое равновесие банка непосредственно связаны между собой, поскольку изменение показателей ликвидности влияет и на изменение значений доходности и рискованности банковских операций. Систематизация признаков финансовой устойчивости позволяет банку повысить свою финансовую устойчивость путем анализа и регулирования показателей, характеризующих его деятельность.

Принципы регулирования финансовой устойчивости банка. В диссертационном исследовании автором выделены те аспекты финансовой устойчивости банка, которые можно рассматривать применительно к ситуации, сложившейся в настоящее время, как универсальные, являющиеся ответом на новые кризисные явления, дестабилизирующие деятельность отдельных банков и всей банковской системы. По мнению автора, регулирование финансовой устойчивости коммерческого банка, как составная часть управления, в современных условиях должно базироваться на принципах, реализация которых оправдывает ожидания акционеров и иных экономических субъектов относительно роста доходности (прибыльности) капитала банка:

– *принцип интеграции* интересов внутренних и внешних стейкхолдеров при разработке и обновлении стратегии развития банка в области управления его финансовой устойчивостью. Акционеров банка интересует рост его рыночной стоимости, который возможен при условии прибыльной деятельности банка. Клиентов банка, его контрагентов, государство интересует способность банка соблюдать взятые им на себя финансовые обязательства. Удовлетворить запросы всех заинтересованных сторон способен финансово устойчивый банк;

– *принцип сбалансированности* направлений деятельности банка. Финансовая устойчивость банка достигается посредством регулирования темпов роста его собственного капитала, обязательств и активов за счет синхронизации активов и пассивов по объему, стоимости и срочности. Размещенные в активы средства должны соответствовать срокам

заимствования и стоимости имеющихся и вновь привлеченных банком денежных средств, размеру собственного капитала и его достаточности посредством соблюдения экономических нормативов, установленных Банком России, что позволяет получить заданную доходность собственного капитала при приемлемом уровне риска и достаточной ликвидности операций;

– *принцип инновационности* в работе банка с экономическими субъектами. Сохранение и укрепление финансовой устойчивости банка достигается посредством качественного выполнения как традиционных банковских операций, так и внедрения новых банковских продуктов для удовлетворения возрастающих запросов клиентов банка. Синергетический эффект этого принципа проявляется в росте клиентской и ресурсной базы банка, что дополнительно обеспечивает укрепление его конкурентоспособности на финансовом рынке;

– *принцип множественности* использования источников финансирования, предполагающий комплексное применение разнообразных источников финансирования на разных направлениях вложения финансовых ресурсов. Направления и величина вложения финансовых ресурсов определяются источниками финансирования. Использование принципа множественности источников финансирования в деятельности банка позволяет, увеличивая объемы активных и пассивных операций банка, повысить доходность собственного капитала банка без снижения его финансовой устойчивости.

Названные принципы способствуют рациональной организации деятельности банка, целью которой является обеспечение ожидаемой экономическими субъектами доходности собственного капитала банка, а ключевым инструментом управления финансовой устойчивостью – собственный капитал банка.

Методика оценки финансовой устойчивости банка. Анализ применяемых в международной и отечественной практике методик оценки финансовой устойчивости банков позволил автору выявить следующие их недостатки:

– отсутствие четких показателей и критериев оценки уровня финансовой

устойчивости банка. Об уровне финансовой устойчивости банка можно косвенно судить по признакам отнесения рейтинговыми агентствами банка к определенной ими группе надежности;

- недостаточная определенность значений показателей для оценки качества активов и оценки банковских рисков. Их можно узнать, только проанализировав выполнение банком пруденциальных норм, главным образом, по размеру сформированных им обязательных резервов;

- недостаток использования в методиках таких элементов управления банком, как планирование, аналитическая работа, регулирование, контроль. Внимание в таких методиках уделяется лишь организации контроля в банке.

В отечественных методиках отнесение банков к определенной группе по уровню финансовой устойчивости носит условный характер, поскольку классификация банков ограничивается лишь указанием на наличие или отсутствие отдельных отрицательных фактов в их деятельности, т. е. в центре внимания находятся внешние отрицательные характеристики. В международной практике в первую очередь анализируются внутренние качественные признаки банка, такие как качество активов и ресурсной базы, постоянство источников формирования прибыли, а также оценивается качество планирования и эффективность системы управления рисками. Применяемые в настоящее время Банком России методики оценки финансовой устойчивости банков представлены в основном соблюдением последними экономических нормативов на отчетные даты. Но это не позволяет, во-первых, достоверно отразить экономическое положение банка на текущий момент; во-вторых, выявить период возникновения негативных тенденций в деятельности банка на ранней стадии, а значит, и своевременно принять меры по их предупреждению.

Автором предложена методика оценки уровня финансовой устойчивости банка, основанная на подсчете количества баллов, присваиваемых показателям, характеризующим выделенные признаки финансовой устойчивости (показатели надежности, финансовой гибкости, финансовой стабильности и финансового равновесия банка – табл. 1).

Таблица 1

Показатели оценки финансовой устойчивости банка

Показатель	Наименование показателя	Величина показателя	Оценка	Вес	Балл
Надежность банка (Н)					
H2	Норматив мгновенной ликвидности	15–20 % > 20 % < 15 %	+1 0 -1	6	+6 0 -6
H3	Норматив текущей ликвидности	50–70 % > 70 % < 50 %	+1 0 -1	6	+6 0 -6
H4	Норматив долгосрочной ликвидности	100–120 % < 100 % > 120 %	+1 0 -1	6	+6 0 -6
Финансовая гибкость банка (ФГ)					
P	Рыночная стоимость банка	> 100 % 100 % < 100 %	+1 0 -1	5	+5 0 -5
ROE	Прибыльность капитала (рентабельность)	> 30 % 15–30 % < 15 %	+1 0 -1	5	+5 0 -5
ROA	Прибыльность активов	> 3 % 1–3 % < 1 %	+1 0 -1	5	+5 0 -5
Финансовая стабильность банка (ФС)					
Qa	Качество активов	< 0–5 % 6–15 % > 15 %	+1 0 -1	5	+5 0 -5
Qp	Качество пассивов (положительный денежный поток по вкладам, депозитам)	> 15 % ± 15 % < 15 %	+1 0 -1	5	+5 0 -5
H6	Максимальный размер риска на одного заемщика	< 20 % 20–25 % > 25 %	+1 0 -1	6	+6 0 -6
H7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	< 500 % 500–800 % > 800 %	+1 0 -1	6	+6 0 -6
H 9.1	Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)	≤ 50 % > 50 %	+1 -1	6	+6 -6
H 10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам банка	≤ 3 % > 3 %	+1 -1	6	+6 -6
H12	Норматив использования собственных средств для приобретения акций других юридических лиц	≤ 25 % > 20 %	+1 -1	6	+6 -6
Финансовое равновесие банка (ФР)					
H1	Достаточность собственного капитала	10/11–20 % > 20 % < 10/11 %	+1 0 -1	15	+15 0 -15
Sb	Рост ресурсной базы банка против прошлого года	> 15 % ± 15 % < 15 %	+1 0 -1	4	+4 0 -4
Kp	Агрессивность кредитной политики банка	> 25 % ± 15 % < 0 %	+1 0 -1	4	+4 0 -4
Cb	Рост клиентской базы	> 15 % ± 15 % < 15 %	+1 0 -1	4	+4 0 -4

Приоритетность показателей базируется на положениях инструкции Банка России №110–И от 16.01.04 в действующей редакции. Весовые коэффициенты для подсчета баллов установлены адекватно приоритетности показателей. Разные удельные весовые значения указывают на приоритетность показателей, характеризующих финансовую устойчивость банка и связь между ними, влияющую на уровень устойчивости.

Количество баллов, характеризующих уровень финансовой устойчивости банка, колеблется от минус 100 до плюс 100. Балльная градация уровня финансовой устойчивости банка представлена в *таблице 2*.

Таблица 2

Уровни финансовой устойчивости банка

Уровень финансовой устойчивости банка (ФУ)	Количество баллов финансовой устойчивости	Характеристика уровня финансовой устойчивости банка
Высокий	63÷100	У банка наилучшие показатели деятельности – фактическое значение экономических нормативов и остальных показателей оптимальны. Они существенно не меняются при увеличении, стабилизации или сокращении объемов деятельности банка.
Средний	37÷62	Экономические нормативы не нарушены и отдельные из них имеют наилучшее значение; остальные показатели не имеют отрицательной оценки.
Низкий	0÷36	Нарушений экономических нормативов нет, но их значения не обеспечивают эффективной деятельности банка; остальные показатели не имеют отрицательной оценки.
Утеряна финансовая устойчивость	– 1 ÷ – 100	Нарушены экономические нормативы, остальные показатели отражают неэффективную деятельность банка.

Используя предложенную балльную шкалу, автор оценил финансовую устойчивость банков ОАО НБ ТРАСТ и ЗАО КМБСиР «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА» (*табл. 3*).

По результатам оценки установлено, что в 2008 г. банки имели невысокий уровень финансовой устойчивости (низкий уровень – банк ОАО НБ ТРАСТ и средний – банк «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА»), что объясняется, с одной стороны – воздействием экономического кризиса, с другой – поддержанием банками значительного запаса ликвидности, не позволившего обеспечить эффективную их деятельность.

Таблица 3

Оценка финансовой устойчивости банка
(на примере ОАО НБ ТРАСТ и ЗАО КМБСНР «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА»)

Показа- тель	Макс. знач.	ОАО НБ ТРАСТ				ЗАО КМБСнР «ЭКСПРЕСС- ВОЛГА»			
		На 1.01.2009 г.		На 1.01.2011 г.		На 1.01.2009 г.		На 1.01.2011 г.	
		Знач. показа- ля, %	Балл	Знач. показа- ля, %	Балл	Знач. показа- ля, %	Балл	Знач. показа- ля, %	Балл
Надежность банка (Н)									
H2	6	43,80	0	67,30	0	115,30	0	154,80	0
H3	6	61,60	+ 6	85,10	0	106,30	0	178,60	0
H4	6	63,00	0	71,90	0	77,90	0	55,80	0
Н	18		6		0		0		0
Финансовая гибкость банка (ФГ)									
P	5	110,0	+ 5	107,00	+ 5	104,00	+ 5	114,00	+ 5
ROE	5	− 3,84	− 5	− 1,88	− 5	− 3,12	− 5	23,21	+ 5
ROA	5	− 0,94	− 5	− 0,80	− 5	− 0,20	− 5	4,10	+ 5
ФГ	15		− 5		− 5		− 5		15
Финансовая стабильность банка (ФС)									
Qa	5	5,00	+ 5	2,31	+ 5	12,02	0	10,35	0
Qp	5	− 2,20	0	11,60	0	− 0,70	0	13,40	0
H6	6	21,10	0	18,00	+ 6	22,40	0	18,00	+ 6
H7	6	138,20	+ 6	219,30	+ 6	111,80	+ 6	163,50	+ 6
H 9.1	6	0,00	+ 6	0,00	+ 6	0,00	+ 6	0,00	+ 6
H 10.1	6	0,80	+ 6	0,40	+ 6	1,20	+ 6	1,40	+ 6
H12	6	4,50	+ 6	4,00	+ 6	0,00	+ 6	0,0	+ 6
H1	15	23,30	0	14,30	+ 15	11,30	+ 15	11,70	+ 15
ФС	55		29		50		39		45
Финансовое равновесие банка (ФР)									
Sb	4	31,71	+ 4	19,48	+ 4	24,64	+ 4	39,20	+ 4
Kp	4	46,59	+ 4	13,57	0	1,32	0	37,07	+ 4
Cb	4	− 7,78	− 4	67,55	+ 4	13,27	0	46,60	+ 4
ФР	12		4		8		4		12
ФУ	100		34		53		38		72
Уровень ФУ		Низкий		Средний		Средний		Высокий	

Повышенная надежность банков, проявившаяся в их способности выполнять обязательства по проведению платежей (значение показателей завышенного уровня ликвидности составило для банков 0 баллов), была обеспечена в ущерб финансовой гибкости (значение показателя ФГ составило (-5) баллов для обоих банков), что проявилось в отрицательных значениях показателя прибыльности собственного капитала и активов (-3,84 % и -0,94 %

для банка ОАО НБ Траст и $-3,12\%$ и $-0,2\%$ для банка «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА» соответственно). По результатам деятельности за 2010 г. финансовая устойчивость банка ОАО НБ Траст повысилась до среднего уровня за счет использования эффекта рычага, что, в свою очередь, привело к увеличению доходов банка на 272 млн. руб., хотя убытки еще имеют место – 501 млн. руб.; отрицательное значение рентабельности собственного капитала (ROE) и рентабельности активов (ROA) значительно сократилось – на 1,96 п.п. и на 0,14 п.п., соответственно, клиентская база увеличилась на 75,33 п.п., т. е. банк является надежным в глазах его клиентов. У банка «ЭКСПРЕСС-ВОЛГА» уровень финансовой устойчивости вырос до высокого, банк ликвидировал убытки, добился роста уровня доходности собственного капитала на 26,33 п.п., показателей с отрицательным значением нет.

Предложенная методика оценки финансовой устойчивости банка позволяет не только установить уровень финансовой устойчивости, но и оценить изменения показателей надежности, финансовой гибкости, стабильности и равновесия банка. Использование методики в управлении финансовой устойчивостью банка может способствовать выявлению на ранней стадии проблем в деятельности банка посредством мониторинга значений показателей, характеризующих его надежность, финансовую гибкость, стабильность и равновесие. Даже незначительное ухудшение любого из показателей ниже допустимого значения, является сигналом для немедленного принятия регулирующих мер по улучшению деятельности банка.

Методика регулирования прибыльности собственного капитала и финансовой устойчивости коммерческого банка. Ключевым параметром, определяющим финансовую устойчивость банка, является величина собственного капитала банка, а показателем – прибыльность собственного капитала (ROE). Данный показатель прямо пропорционален величине и достаточности собственного капитала, что проявляется в сбалансированном росте масштабов деятельности банка, расширении диапазона и размера проводимых банком активных и пассивных операций при соблюдении

экономических нормативов, ограничивающих риски банковских операций. Регулировать фактически сложившийся уровень финансовой устойчивости банка предлагается с помощью использования вариационной сети (рис.1), в качестве узлов которой выступают показатели, характеризующие надежность, финансовую гибкость, финансовую стабильность и финансовое равновесие банка.

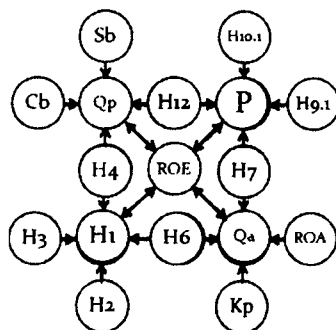


Рис. 1. Факторная модель регулирования прибыльности капитала и финансовой устойчивости коммерческого банка.

Примечание. ROE – прибыльность собственного капитала (рентабельность), P – рыночная стоимость банка, Qp – качество пассивов, Qa – качество активов, H1 – достаточность собственного капитала, H10.1 – совокупная величина риска по инсайдерам банка, H9.1 – максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам), H7 – максимальный размер крупных кредитных рисков, ROA – прибыльность активов (рентабельность), Kp – агрессивность кредитной политики банка, H6 – максимальный размер риска на одного заемщика, H2 – норматив мгновенной ликвидности, H3 – норматив текущей ликвидности, H4 – норматив долгосрочной ликвидности, Cb – рост клиентской базы, Sb – рост ресурсной базы против прошлого года.

Устанавливая требуемую (ожидаемую) величину показателей, входящих в расчет финансовой устойчивости банка, можно разработать систему мероприятий по их достижению и добиться уровня финансовой устойчивости банка, ожидаемого экономическими субъектами. Сочетание показателей по каждой группе признаков дает набор коэффициентов, позволяющих определить

степень влияния каждого показателя на уровень финансовой устойчивости банка. Основным требованием к таким коэффициентам является сочетаемость, сопоставимость между собой по размерности и направленности включенных в сеть разных показателей, измеряемых в различных единицах (рублях, процентах). Данное требование выполняется посредством нормирования показателей каждой группы по величине и размерности основных узлов сети (достаточность собственного капитала, прибыльность, ликвидность, активы, пассивы банка). При необходимости сеть может быть еще более детализированной, иметь большее количество узлов, превышающее количество использованных в факторной модели показателей. Центральное место в сети отведено показателю «прибыльность собственного капитала», рост которого достигается при увеличении объема банковских операций, сбалансированного с достаточностью собственного капитала и его размером, лежащем в основе экономических нормативов. Они являются основными узлами сети, дополняются вспомогательными характеристиками (коэффициентами). Данная сеть образует замкнутую область, граничными и узловыми точками которой будут являться нормативы, установленные Банком России, и коэффициенты, выбранные банком. Это позволяет не только выражать каждый узел (показатель) через линейную комбинацию его соседей, но и оценивать влияние, оказываемое каждым факторным показателем на конечный результат (показатель ROE), и своевременно реагировать отдельному банку на изменения, происходящие в банковской системе, посредством разработки мероприятий, направленных на достижение желаемой прибыльности собственного капитала.

Существующие методики определения финансовой устойчивости, основанные на рейтингах, в том числе CAMEL, базируются на мнении экспертов, т. е. подвержены фактору субъективизма. Предложенная автором методика содержит 4 из 5 компонентов CAMEL, но исключает влияние субъективного мнения эксперта, проявляющегося в оценке менеджмента (М). Дополнительно в методику включен показатель качества пассивов,

характеризующий стабильность положительного денежного потока по вкладам и депозитам банка.

В методике используется факторная модель анализа и оценки управленческих решений, которая позволяет планировать уровень финансовой устойчивости банка, ориентируясь на желаемую доходность собственного капитала с помощью изменения значений показателей надежности, финансовой гибкости, финансовой стабильности и финансового равновесия банка.

Методические рекомендации по оценке устойчивости банковской системы. Проблема оценки финансовой устойчивости банков актуальна не только для них самих и их клиентов, но и для Банка России, поскольку развитие банковского сектора является одной из целей его деятельности, и без укрепления финансовой устойчивости каждого в отдельности коммерческого банка реализовать эту цель невозможно. В настоящее время Банк России использует преимущественно формальные критерии и показатели для определения финансовой устойчивости банка, основывающиеся на анализе соблюдения ими законодательно установленных экономических нормативов деятельности. Недостатки такого подхода проявляются в период финансовой нестабильности, что подтвердил произошедший экономический кризис, когда в числе обанкротившихся банков были и те, чья финансовая отчетность не указывала на утерю их устойчивости.

Автор, исследуя финансовую устойчивость банка как составного элемента банковской системы, рассматривает устойчивость системы с позиций макро- и микроэкономики. С позиции макроэкономики устойчивость характеризует состояние системы в целом. Отдельные банки могут утратить свою финансовую устойчивость и даже стать банкротами. Однако устойчивость банковской системы в целом может и не измениться к худшему и сохраниться тенденция к развитию банковского сектора. С микроэкономических позиций тот или иной банк может быть по обозначенным параметрам охарактеризован как финансово устойчивый или неустойчивый. Возможна ситуация, когда при общей неустойчивости банковской системы отдельные банки окажутся

способными преодолеть экономические кризисы и обеспечить высокую доходность своего собственного капитала. Для оценки устойчивости банковской системы автор считает целесообразным использовать показатель, рассчитываемый как среднее из показателей финансовой устойчивости отдельных банков, взвешенных по доле собственного капитала отдельного банка в собственном капитале всей банковской системы (формула 1).

$$\Phi У_{БС} = \Sigma \Phi У_{КБ} \times \rho_{КБ}, \quad (1)$$

где $\Phi У_{БС}$ – показатель уровня финансовой устойчивости банковской системы в целом (–100÷100 баллов); $\Phi У_{КБ}$ – показатель уровня финансовой устойчивости отдельного коммерческого банка (–100÷100 баллов), $\rho_{КБ}$ – доля собственного капитала коммерческого банка в общей сумме собственного капитала по всей банковской системе, отн. ед.).

Автор считает, что стратегия развития банка в условиях изменяющейся внешней среды и внутренней трансформации банковского бизнеса должна обеспечивать одновременное укрепление надежности, финансовой гибкости, финансовой стабильности и финансового равновесия каждого банка как элемента банковской системы, что дает синергетический эффект, проявляющийся на макроуровне в виде повышения устойчивости всей банковской системы, объединяющей коммерческие банки.

Таким образом, автор уточнил признаки финансовой устойчивости банка, разработал методику оценки и регулирования ее уровня с помощью набора показателей, положенных в основу факторной модели, предложил направления поддержания и сохранения финансовой устойчивости банка, что может обеспечить стабильное развитие банковской системы Российской Федерации.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в журналах и изданиях, рекомендованных ВАК

1. Гоголь, Д.А. Условия локальной финансовой устойчивости коммерческого банка / Д.А. Гоголь // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2011. – №14. – С. 58–64 (0,5 п.л.).
2. Гоголь, Д.А. Проблематика финансовой устойчивости коммерческого банка и методов ее оценки / Д.А. Гоголь // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. Сер. 3, Экон. Экол. – 2011. – №2 (19). – С. 163–167 (0,5 п.л.).

3. Гоголь, Д.А. Оценка финансовой устойчивости банков с помощью математических моделей / Д.А. Гоголь, Н. С. Пронская // *Финансы и кредит*. – 2010. – №38. – С. 40–46 (0,5/0,25 п. л.).

Статьи и тезисы докладов в других изданиях

4. Гоголь, Д.А. Регулирование финансовой устойчивости коммерческого банка с помощью вариационных сетей / Д.А. Гоголь // материалы 8-й междунар. науч.-практ. конф. «Перспективные научные исследования». Т. 1. Экономика – София: «Бял ГРАД-БГ» ООД, 2012. – 64 с. – С. 20–27 (0,8 п.л.).

5. Гоголь, Д.А. Механизм влияния собственного капитала на финансовую устойчивость коммерческого банка / Д.А. Гоголь // материалы междунар. науч.-практ. конф. «Кризис или реформа: современные проблемы развития социально-экономических систем». Часть 1. – Саратов: ЦПМ «Академия бизнеса», 2012. – 217 с. – С. 79–84 (0,4 п.л.).

6. Гоголь, Д.А. Оценка финансовой устойчивости банка с помощью сравнительного стресс-тестирования / Д.А. Гоголь // Материалы III междунар. науч.-практ. конф. «Проблемы современной экономики» – Новосибирск: НГТУ, 2011. – 346 с. – С. 22–26 (0,4 п.л.).

7. Гоголь, Д.А. Применение методов системного анализа для оценки и планирования финансовой устойчивости банковского сектора / Д.А. Гоголь // Потенциал и перспективы России в условиях глобализации: сб. ст. Часть 2. – Оренбург, 2011. – 263 с. – С. 56–64 (0,75 п.л.).

8. Гоголь, Д.А. Регулирование банковского сектора на макроуровне с помощью системного анализа / Д.А. Гоголь // Проблемы инновационной экономики, модернизации и технологического развития: сборник статей II междунар. науч.-практ. конф. – Пенза: Приволжский Дом знаний, 2011. – 192с. – С. 90–93 (0,4 п.л.).

9. Гоголь, Д.А. Роль математических моделей в обеспечении финансовой устойчивости банков/ Д.А. Гоголь// материалы VII ежегод. науч. конф. студентов и аспирантов базовых кафедр Южного научного центра РАН – Ростов-на-Дону: ЮНЦ РАН, 2011. – 360 с. – С. 293–294 (0,3 п.л.).

10. Гоголь, Д.А. Важнейшие аспекты финансовой устойчивости коммерческих банков / Д.А. Гоголь, Т.А. Гетман // Управление социально-экономическими системами в условиях модернизации / коллективная монография / под ред. проф. А.Н. Плотникова – Саратов: ЦПМ «Академия бизнеса», 2010. – 413 с. – С. 283–311 (25,87/2,1/1,0 п.л.).

11. Гоголь, Д.А. Вариационная модель оценки и планирования финансовой устойчивости коммерческого банка / Д.А. Гоголь // материалы научной сессии, Волгоград, 26-30 апреля 2010г. Вып. 4. Мировая экономика и финансы. – Волгоград: Изд-во ВолГУ, 2010. – 546с. – С. 282–285 (0,4 п.л.).

10 -

Подписано в печать 26.04 2012 г. Формат 60 × 84/16.
Бумага офсетная. Гарнитура Times. Усл. печ. л. 1,5.
Тираж 130 экз. Заказ 1131.

Волгоградское научное издательство
400011, Волгоград, ул. Электrolесовская, 55.